

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПАВЛОДАРЭНЕРГОСЕРВИС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 г. (в тысячах тенге)

ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Акционерное Общество «Павлодарэнергосервис» (далее - «Компания») было образовано 29 января 1998 г. в соответствии с решением акционеров и учредительным договором, и зарегистрировано 23 февраля 1998 г. в Павлодарском управлении юстиции (регистрационный номер свидетельства 4220-1945-АООТ). Компания расположена по адресу: Республика Казахстан, 140000, г. Павлодар, ул. Кривенко, 27.

Компания была реорганизована 15 декабря 1998 г. после изменений в структуре акционеров. Компания была перерегистрирована 25 января 1999 г. в Открытое акционерное общество, затем 30 декабря 2003 г. в Акционерное общество.

Основным акционером Компании является АО «Павлодарэнерго», владеющее 84.8095% и 92.4360% акций Компании по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

Основная деятельность Компании – транспортировка и распределение электроэнергии. Компания занимается транспортировкой и распределением электроэнергии в 10 регионах Павлодарской области, в г. Павлодаре и г. Аксу. Основные производственные мощности расположены в г. Павлодаре и Павлодарской области. Объем транспортировки электроэнергии за 2006год составил 1 727 614 тыс.Квтч.

Компания имеет следующие лицензии:

- лицензия №002375 от 24 февраля 2004 г. на транспортировку и распределение электроэнергии, приобретение с целью перепродажи;
- лицензия №003350 от 17 ноября 2004 г. на эксплуатацию электрических сетей и подстанций;
- лицензия №003642 от 11 февраля 2005 г. на монтаж и ремонт энергетического оборудования;
- лицензия №000059 от 17 января 2005 г. на поверку средств измерений;
- лицензия №000215 от 15 апреля 2005 г. на ремонт средств измерений;
- лицензия №0016703 от 26 апреля 2006 г. на занятие видами работ (услуг) в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности.

Общая численность работников Компании на 31 декабря 2006 и 2005 гг. составляла 1,727 и 1,361 человек, соответственно.

ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность Компании по состоянию на 31 декабря 2006года подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Компания применила МСФО 1, «Применение МСФО впервые» для подготовки первого бухгалтерского баланса в соответствии с МСФО по состоянию на 1 января 2005 г. Датой перехода Компании на первое применение МСФО является 1 января 2005 г. Основная часть корректировок перехода на МСФО относится к переоценке основных средств.

Сверка собственного капитала, по состоянию на 1 января 2005 г. (дату перехода на МСФО):

	КСБУ (не аудировано)	Эффект перехода на МСФО	МСФО
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	1,295,938	2,200,356	3,496,294
Нематериальные активы	1,482	-	1,482
Всего долгосрочные активы	1,297,420	2,200,356	3,497,776
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	144,189	179,618	323,807

Торговая дебиторская задолженность	620,294	-	620,294
Авансы выданные	52,307	(1,128)	51,179
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	-	482	482
Прочая дебиторская задолженность	-	646	646
Денежные средства	537	-	537
Всего текущие активы	817,327	179,618	996,945
ВСЕГО АКТИВЫ	2,114,747	2,379,974	4,494,721
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	1,008,200	-	1,008,200
Нераспределенная прибыль	570,770	1,838,018	2,408,788
Итого собственный капитал	1,578,970	1,838,018	3,416,988
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Отсроченные налоговые обязательства	-	541,956	541,956
Итого долгосрочные обязательства	-	541,956	541,956
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Торговая кредиторская задолженность	29,486	-	29,486
Налоги к уплате	408,427	-	408,427
Прочие обязательства и начисленные расходы	97,864	-	97,864
Всего текущие обязательства	535,777	-	535,777
ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	2,114,747	2,379,974	4,494,721

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее - тенге).

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением следующего:

- Оценка финансовых инструментов в соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (МСФО 39).

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принцип непрерывной деятельности – Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе принципа непрерывной деятельности.

Операции в иностранной валюте – Операции в валюте, отличной от функциональной валюты Компании, первоначально отражаются по обменным курсам на дату совершения операций. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления бухгалтерского баланса. Доходы и убытки от курсовой разницы по этим операциям отражаются в отчете о финансово-хозяйственной деятельности.

Признание дохода – Доход определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет собой суммы к получению за услуги от передачи электроэнергии. Доход включается в отчет о финансово-хозяйственной деятельности в момент поставки потребителям.

Основные средства – Основные средства отражены в бухгалтерском балансе по исходной стоимости (далее – «стоимости») по состоянию на 1 января 2005 г. дату перехода на МСФО - за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Для целей перехода на МСФО Компания привлекала независимых оценщиков для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 1 января 2005 г. Расходы по ремонту и обслуживанию основных средств отражаются в отчете о финансово-хозяйственной деятельности по мере их возникновения.

Затраты продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании- капитализируются..

Для начисления износа основных средств применяется прямолинейный метод равномерного списания стоимости активов в течение сроков полезной службы активов или оставшихся сроков полезной службы. Установлены следующие сроки полезной службы:

Здания и сооружения	20 лет
Машины и производственное оборудование	12.5 лет
Прочие основные средства	3-20 лет

Начисление амортизации по незавершенному строительству начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

Нематериальные активы – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы активов. Срок полезной службы активов не превышает 10 лет.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода.

Финансовые инструменты – Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в бухгалтерском балансе Компании, когда Компания становится стороной контрактных положений по инструменту.

Торговая и прочая дебиторская задолженность – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Резерв по сомнительной задолженности рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме.

Денежные средства – Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах.

Обесценение финансовых активов – Финансовые активы, кроме активов, учитываемых по справедливой стоимости в отчете о финансово-хозяйственной деятельности, оцениваются на предмет показателей обесценения на каждую отчетную дату.

Финансовые обязательства и собственный капитал – Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Компанией, классифицируются в соответствии с характером, заключенных соглашений и определениями финансового обязательства и долевого инструмента.

Займы банков – Банковские займы, по которым начисляются проценты, и овердрафты, долговые ценные бумаги и выпущенные векселя первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы на связанные операции и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки.

Затраты по займам – Затраты по займам признаются как расходы того периода, в котором они были понесены.

Долговые ценные бумаги – Долговые ценные бумаги представляют облигации выпущенные Компанией. Облигации учитываются в соответствии с теми же принципами, используемыми для займов банков.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства – Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Финансовые обязательства Признание финансового обязательства прекращается, когда оно выполнено, аннулировано или истекло.

Налогообложение – Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отсроченного налога. Текущий налог к уплате рассчитывается согласно налогооблагаемой прибыли за год, используя налоговые ставки, установленные на дату составления бухгалтерского баланса.

Отсроченный налог признается по разнице между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли и учитывается по методу обязательств.

Резервы – Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств, возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Условные обязательства – Условные обязательства возникают в результате прошлых событий, наличие которых будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий. Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности, если нет вероятности того, что потребуется выбытие ресурсов для погашения обязательства.

4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря денежные средства представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Денежные средства на счетах в банках	48,834	5,051
Депозиты	16,000	130,000
Денежные средства в кассе	146	373
Итого	<u>64,980</u>	<u>135,424</u>

5. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Передача электроэнергии	523,854	494,248
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	75,008	351
Прочие	50,784	6,032
	<u>649,646</u>	<u>500,631</u>
Резерв по сомнительным долгам	<u>(7,332)</u>	<u>(1,820)</u>
Итого	<u>642,314</u>	<u>498,811</u>

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Сырье	85,642	94,418
Запасные части	46,340	54,774
Полуфабрикаты	9,388	14,071
Стройматериалы	5,626	7,837
Спецодежда	6,840	6,822
Инструменты и канцтовары	4,192	4,383
Прочие	8,393	11,745
	<u>166,421</u>	<u>194,050</u>
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	<u>(25,705)</u>	<u>(32,507)</u>
Итого	<u>140,716</u>	<u>161,543</u>

7. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря текущие налоговые активы представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Налог у источника выплаты	13,800	-
Подоходный налог	3,549	14,197
Налог на имущество	660	980
Прочие налоги	36	69
Итого	<u>18,045</u>	<u>15,246</u>

8. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
За товарно-материальные запасы	263,526	279,619
За услуги	137,972	93,658
Прочие		
	<u>401,498</u>	<u>373,277</u>
Резерв по сомнительной задолженности	<u>(305)</u>	<u>(1,080)</u>
Итого	<u><u>401,193</u></u>	<u><u>372,197</u></u>

9. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря прочие краткосрочные активы представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Расходы будущих периодов		
Страхование ГПО работодателя	5,952	3,644
Отпускные будущего периода	760	
Прочие		
	<u>6,712</u>	<u>3,644</u>
Итого	<u><u>6,712</u></u>	<u><u>3,644</u></u>

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Движение основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлено следующим образом:

	Земля, здания и сооруже- ния	Машины и производ- ственное оборудо- вание	Прочие основные средства	Незавер- шенное строитель- ство	Всего
Стоимость					
На 1 января 2005 г.	297,116	3,177,066	19,772	2,340	3,496,294
Поступления	2,700	84,643	2,188	134,623	224,154
Перемещения	4,544	86,578	39,854	(130,976)	-
Выбытия	<u>(1,027)</u>	<u>(11,236)</u>	<u>(1,981)</u>	<u>-</u>	<u>(14,244)</u>
На 31 декабря 2005 г.	<u>303,333</u>	<u>3,337,051</u>	<u>59,833</u>	<u>5,987</u>	<u>3,706,204</u>
Поступления	-	12,331	1,468	119,313	133,112
Перевод из товарно- материальных запасов	-	-	-	25,475	25,475
Перемещения	1,393	90,160	32,597	(124,150)	-
Выбытия	<u>(7,872)</u>	<u>(11,932)</u>	<u>(802)</u>	<u>(34)</u>	<u>(20,640)</u>
на 31 декабря 2006 г.	<u>296,854</u>	<u>3,427,610</u>	<u>93,096</u>	<u>26,591</u>	<u>3,844,151</u>

Накопленный износ					
На 1 января 2005 г.	-	-	-	-	-
Расходы по износу	15,963	279,780	3,246	-	298,989
Выбытия	(46)	(1,120)	(102)	-	(1,268)
На 31 декабря 2005 г.	15,917	278,660	3,144	-	297,721
Расходы по износу	16,658	291,263	5,527	-	313,448
Убыток от обесценения	-	-	-	343	343
Выбытия	(912)	(1,624)	(112)	-	(2,648)
На 31 декабря 2006 г.	31,663	568,299	8,559	343	608,864
Балансовая стоимость					
На 31 декабря 2006 г.	265,191	2,859,311	84,537	26,248	3,235,287
На 31 декабря 2005 г.	287,416	3,058,391	56,689	5,987	3,408,483

Основные средства Компании были переданы в залог по договору ипотеки № 63 от 14 февраля 2003 г. с АО «Евразийский банк» под предоставление кредитной линии, предоставление займов в рамках кредитной линии, выдачи банковских гарантий и открытие аккредитивов.

По состоянию на 31 декабря балансовая стоимость основных средств в залоге, представлена следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Земля, здания и сооружения	126,933	134,963
Машины и производственное оборудование	159,140	175,981
Итого	286,073	310,944

11. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2006 г. прочие долгосрочные активы представляют сумму авансов, уплаченных ТОО «Ертыс-Орда» на поставку основных средств, на сумму 408,310 тысяч тенге (2005 г.: ноль).

12. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

29 марта 2006 г. Компания заключила договор залога денежных средств №01Дог/82 с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно договору Компания предоставила 500,000 тысяч тенге в обеспечение выполнения обязательств АО «Энергоцентр», дочерней компании АО «Павлодарэнерго» (основной акционер Компании), по договору банковского займа сроком на 3 года. На предмет залога начисляется процентная ставка 9.5% в год. В соответствии с дополнительным соглашением №01Доп/230 от 26 июня 2006 г. процентная ставка на предмет залога увеличена до 10% в год.

7 апреля 2006 г. Компания заключила договор залога денежных средств №01Дог/96 с АО «Эксимбанк Казахстан». Согласно договору Компания предоставила 500,000 тысяч тенге в обеспечение выполнения обязательств АО «Павлодарэнерго», основного акционера Компании, по договору банковского займа сроком на 3 года. На предмет залога начисляется процентная ставка 9.5% в год. В соответствии с дополнительным соглашением №02Доп/109 от 14 апреля 2006 г. сумма залога увеличена до 650,000 тысяч тенге. В соответствии с дополнительным соглашением №01Доп/231 от 26 июня 2006 г. процентная ставка на предмет залога увеличена до 10% в год. В соответствии с дополнительным соглашением №01Доп/561 от 29 декабря 2006 г. общая сумма залога увеличена до 1,100,000 тысяч тенге.

Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2006 г. ограниченные в использование денежные средства составили 1,600,000 тысяч тенге (2005 г.: ноль).

В 2006г. Компания признала процентный доход по договорам залога денежных средств на общую сумму 94,600 тысяч тенге.

13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ

По состоянию на 31 декабря налоги к уплате представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
НДС	264,637	151,653
Штрафы и пени	134,067	117,802
Социальный налог	26,709	5,565
Прочие налоги	15,129	2,242
Итого	<u>440,542</u>	<u>277,262</u>

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ И ДОБРОВОЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

По состоянию на 31 декабря обязательства по другим обязательным и добровольным платежам представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Обязательства по пенсионным отчислениям	24,432	4,107
Обязательства по социальному страхованию	5,250	479
Пени	19,057	15,830
Прочие	934	35
Итого	<u>49,673</u>	<u>20,451</u>

15. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
За предоставленные услуги	113,633	13,202
За приобретенные товары	29,333	31,262
За строительные работы	28,611	-
Итого	<u>171,577</u>	<u>44,464</u>

16. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Задолженность перед работниками	54,981	29,848
Начисленные расходы по аренде	23	192
Прочие	17	-
Итого	<u>55,021</u>	<u>30,040</u>

17. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря краткосрочные оценочные обязательства представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Резерв по неиспользованным отпускам работников	<u>27,913</u>	<u>17,545</u>
Итого	<u>27,913</u>	<u>17,545</u>

18. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря прочие краткосрочные обязательства представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Страховка к уплате	6,243	3,093
Авансы полученные	503	70
Прочие начисленные расходы	<u>7,313</u>	<u>7,595</u>
Итого	<u>14,059</u>	<u>10,758</u>

19. ОБЛИГАЦИИ

В декабре 2005 г. Компания объявила о выпуске 20,000,000 купонных облигаций на общую сумму 2,000,000 тысяч тенге с номинальной стоимостью 100 тенге, с процентной ставкой 9%, полугодовыми купонными платежами и сроком погашения 5 лет.

По состоянию на 31 декабря облигации представлены следующим образом:

Облигации, размещенные по цене	Дата погашения	Процентная ставка, годовых	2006 г.	2005 г.
100.00	24 декабря 2010 г.	9%	500,000	500,000
99.99	24 декабря 2010 г.	9%	430,000	-
99.97	24 декабря 2010 г.	9%	500,000	-
98.10	24 декабря 2010 г.	9%	500,000	-
98.19	24 декабря 2010 г.	9%	22,000	-
96.51	24 декабря 2010 г.	9%	5,120	-
96.52	24 декабря 2010 г.	9%	10,230	-
94.84	24 декабря 2010 г.	9%	30,000	-
97.53	24 декабря 2010 г.	9%	<u>1,860</u>	-
			<u>1,999,210</u>	<u>500,000</u>
Включая/ (за вычетом):				
Дисконт по выпущенным облигациям			(9,911)	-
Накопленные проценты по выпущенным облигациям			91,971	750
Выкуп выпущенных облигаций			<u>(21,343)</u>	-
Всего облигаций выпущенных			<u>2,059,927</u>	<u>500,750</u>

20. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Экономия по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Текущие расходы по подоходному налогу	-	-
Экономия отсроченных налоговых обязательств	<u>86,682</u>	<u>46,668</u>
Экономия по подоходному налогу	<u>86,682</u>	<u>46,668</u>

По состоянию на 31 декабря отсроченные налоговые активы и обязательства представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Отсроченные налоговые активы в результате:		
Переноса убытка	40,048	4,619
Резерв по неиспользованным отпускам	8,374	5,264
Начисленные налоги, но не оплаченные	8,055	1,824
Резерва по сомнительным долгам	2,200	1,283
Итого отсроченные налоговые активы	<u>58,677</u>	<u>12,990</u>
Отсроченные налоговые обязательства в результате:		
Балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов	(467,283)	(508,278)
Итого отсроченные налоговые обязательства	<u>(467,283)</u>	<u>(508,278)</u>
Чистая отсроченная налоговая позиция	<u>(408,606)</u>	<u>(495,288)</u>

Движение по отсроченным налогам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
На 31 декабря	(495,288)	(541,956)
Уменьшение отсроченных налоговых обязательств	86,682	46,668
На 31 декабря	<u>(408,606)</u>	<u>(495,288)</u>

Экономия по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, сопоставлена с убытком до налогообложения в отчете о финансово-хозяйственной деятельности следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Убыток до налогообложения	(431,440)	(263,593)
Налог по установленной ставке 30%	(129,432)	(79,078)
Эффект уменьшенной налоговой ставки	-	39,539
Налоговый эффект постоянных разниц	42,750	(7,129)
Экономия по подоходному налогу	<u>(86,682)</u>	<u>(46,668)</u>

В 2005 ставка корпоративного подоходного налога Компании составляла 15%, в связи с налоговыми льготами, полученными Компанией на 3 года. В 2006 г. срок действия полученных налоговых льгот истек.

21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. основным акционером Компании являлся АО «Павлодарэнерго».

В марте 2006 г. на внеочередном собрании акционеров было принято решение об увеличении количества объявленных простых акций Компании посредством дробления в размере 1/10 и о дополнительной эмиссии акций в количестве 2,016,400 штук. Дробление увеличило количество акций с 1,008,200 акций до 10,082,000 акций. Увеличение количества акций и дополнительная эмиссия были зарегистрированы 18 августа 2006 г. в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций. Акции Компании не имеют номинальной стоимости. Уставный капитал формируется по стоимости размещения.

В результате по состоянию на 31 декабря структура владения Компании изменилась следующим образом:

Акционеры	2006 г.		2005 г.	
	Сумма	Доля	Сумма	Доля
АО «Павлодарэнерго»	1,236,692	84.8095%	931,940	92.4360%
АО «НПФ «Коргау»	94,149	6.4565%	23,000	2.2813%
АО «ОНПФ ИМ. Д.А. Кунаева»	48,342	3.3152%	-	-
ТОО «Импульс-Р»	30,351	2.0814%	-	-
АО «Накопительный пенсионный фонд «Казахмыс»	29,075	1.9939%	41,230	4.0895%
Прочие	19,591	1.3435%	12,030	1.1932%
Итого	1,458,200	100%	1,008,200	100%

По состоянию на 31 декабря 2006 года неоплаченный уставный капитал Компании составил 1,566,400 акций.

В 2006 и 2005 гг. дивиденды не объявлялись.

22. ДОХОДЫ

Доходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Передача электроэнергии	1,636,919	1,447,128
Предоставление услуг по техническому обслуживанию	40,971	36,741
Прочие	98,900	2,291
Итого	1,776,790	1,486,160

23. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ УСЛУГ

Себестоимость реализованных услуг за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	690,467	466,533
Услуги полученные	379,167	359,835
Амортизация и износ	302,132	295,183
Технические потери	290,583	187,380
Материальные затраты	154,729	126,620
Электроэнергия и отопление, приобретенные для собственного использования	23,948	32,180
Прочее	94,788	87,740
Итого	1,935,814	1,555,471

24. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ

Процентный доход, за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Процентный доход от денежных средств, размещенных на депозите со сроком более одного года	94,600	-
Доход от размещения облигаций	22,461	245
Итого	117,061	245

25. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Потери электроэнергии	71,733	79,758
Расходы по оплате труда и связанные с ней налоги	52,692	39,177
Налоги, кроме подоходного налога	48,969	24,272
Пени и штрафы за несвоевременные налоговые выплаты	22,887	36,290
НДС по потерям электроэнергии	10,760	11,964
Резерв на неиспользованные отпуска	10,368	-
Юридические и аудиторские услуги	7,278	7,608
Товарно-материальные запасы	6,620	3,395
Резерв по сомнительной задолженности	4,739	2,800
Банковские комиссии	4,249	2,987
Износ и амортизация	849	914
Резерв на обесценение незавершенного строительства	343	-
Восстановление резерва на обесценение товарно-материальных запасов	(6,802)	(4,431)
Прочие	17,019	15,003
Итого	<u>251,704</u>	<u>219,737</u>

26. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие доходы, нетто за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
Доход, от санкций начисленных за нарушение условий контрактов	35,501	13,411
Доход от аренды	16,108	14,244
Доход от товарно-материальных запасов, обнаруженных в результате инвентаризации	5,431	-
Доход от списания кредиторской задолженности	1,199	4,465
Расходы по износу на основные средства, переданные в операционную аренду	(10,770)	(3,218)
Доход от основных средств, обнаруженных в результате инвентаризации	-	1,333
Прочие расходы, нетто	(5,902)	(4,275)
Итого	<u>41,567</u>	<u>25,960</u>

27. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками является важным элементом деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают в себя кредитный риск, риск процентной ставки и риск обменного курса.

Риск изменения процентной ставки – Риск изменения процентной ставки Компании относится к обязательствам по выпущенным облигациям и связан с вероятностью изменения стоимости облигации в связи с изменениями процентных ставок. Компания управляет риском изменения справедливой стоимости процентной ставки, периодически оценивая потенциальные убытки, которые могут возникнуть в результате неблагоприятных изменений рыночной ситуации.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

На дату составления данной финансовой отчетности событий влияющих на деятельность Компании не произошло.

Президент

Главный бухгалтер



М.Ш. Иманаев

И.В. Холкина